

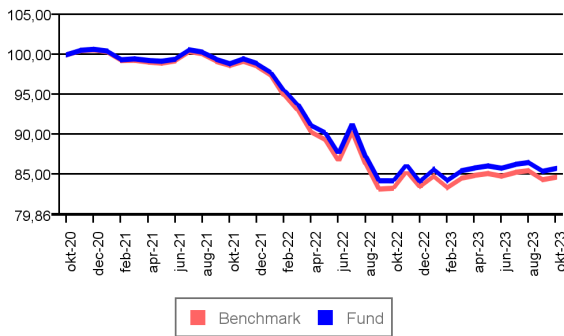
Beleggingsstrategie

Het ASR Euro Bedrijfsobligatie Basisfonds (AEBB) belegt hoofdzakelijk in obligaties en andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen, uitgegeven door debiteuren van goed geachte kwaliteit, ook wel “investment grade” genoemd. Op basis van macro-economisch onderzoek en inzichten in de kredietwaardigheid van uitgevende instellingen wordt de spreiding over verschillende sectoren bepaald en welke obligaties in de betreffende sector worden opgenomen.

Het beleid van het ASR Euro Bedrijfsobligatie Basisfonds is gericht op het realiseren van premies voor debiteurenrisico, de zogenaamde credit spreads, als bron van extra rendement. Daarnaast zijn beleid omtrent de rentegevoeligheid (duration) en positionering op de yieldcurve van de portefeuille additionele bronnen van performance. In het selectiebeleid wordt tevens rekening gehouden met de binnen ASR gehanteerde maatstaven op het gebied van duurzaamheid van de uitgevende instellingen.

Geïndexeerd rendementsverloop

Indexatie gebaseerd op rendementen van maximaal 3 jaar



Rendement (*)	Fund	Benchmark
1 maand	0,45 %	0,40 %
3 maanden	-0,58 %	-0,70 %
6 maanden	-0,05 %	-0,25 %
1 jaar	1,85 %	1,70 %
3 jaar	-4,99 %	-5,38 %
5 jaar	-1,51 %	-1,89 %
YTD	1,99 %	1,48 %
Sinds start	0,81 %	0,29 %

*) Periode langer dan 1 jaar is geannualiseerd en is op netto basis

Kerngegevens

Berekening NAV	Dagelijks
Datum van oprichting	11-11-2013
Rendement berekening vanaf	02-01-2014
Fondsbeheerder	ASR Vermogensbeheer N.V.
Fondsmanager	Yuliya Kleban
Instapvergoeding (maximaal)	0,25 %
Uitstapvergoeding (maximaal)	0,25 %
Lopende kosten(*)	0,00 %
Land van vestiging	NL
Valuta	EUR
Benchmark	BoA/ML EMU Large Cap Non-Sovereign Index
ISIN	NL0012645154

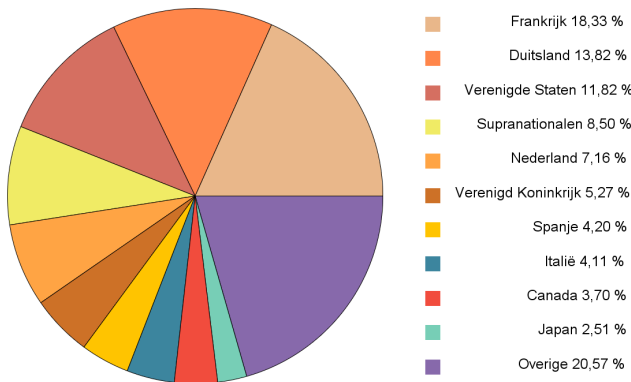
(*) Dit fonds kent geen beheer- of servicevergoeding, maar importeert wel kosten van onderliggende beleggingen..

Fondsfeiten en koersen

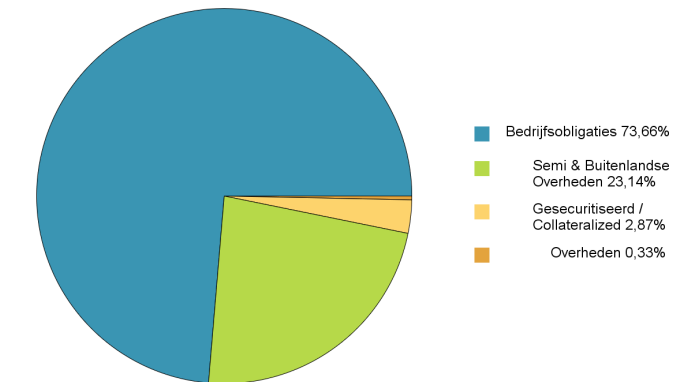
Totale activa (x1.000)	€ 200.986,42
Aantal uitstaande units (x1.000)	3.723,92
Nettovermogenswaarde per unit	53,97
Hoogste koers verslagperiode	53,97
Laagste koers verslagperiode	53,43
Dividend	Geen

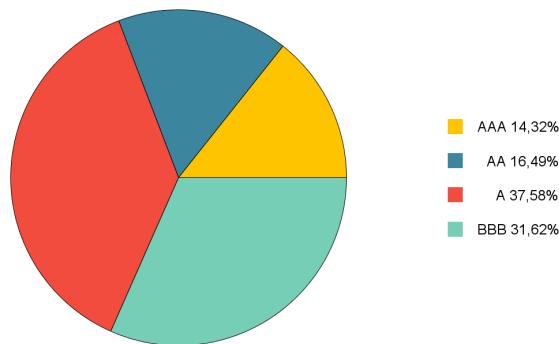
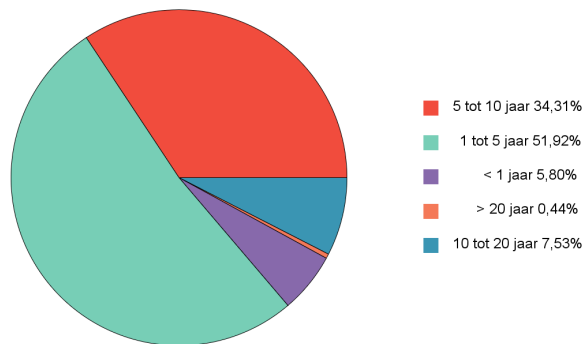
10 grootste belangen	ISIN	Land	%
KOMMUNALBANKEN 0.625% 20/04/2026	XS1397023448	Noorwegen	0,94 %
AGENCE FRANCAISE 1% 31/01/2028	FR0013312774	Frankrijk	0,92 %
AUCKLAND COUNCIL 1% 19/01/2027	XS1520344745	Nieuw Zeeland	0,75 %
BNP PARIBAS 4.125% 26/09/2032	FR001400KY44	Frankrijk	0,75 %
NATIONWIDE BS 4.5% 01/11/2026	XS2710354544	Verenigd Koninkrijk	0,71 %
DEXIA CREDIT LOC 1.25% 26/11/2024	XS1143093976	Frankrijk	0,70 %
NAB 0.75% 30/01/2026	XS1942618023	Australië	0,66 %
EIB 2.75% 28/07/2028	XS2587298204	Supranationals	0,65 %
ANHEUSER-BUSCH I 1.125% 01/07/2027	BE6312821612	België	0,56 %
IBERDROLA 3.375% 22/11/2032	XS2558966953	Spanje	0,54 %

Landenverdeling



Sectorverdeling





Fondsgedragcode

Om voor de Participanten waarborgen te scheppen voor een beheerste en integere uitoefening van het beheer van het Fonds en zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft sluit de Beheerder aan bij de gedragscode die is opgesteld door de brancheorganisatie DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association). Deze gedragscode behelst de vastlegging van good practices op het gebied van fund governance en biedt nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en de werkwijze van beheerders van beleggingsinstellingen met als doel dat de beheerder handelt in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen en zijn organisatie zo inricht dat belangenconflicten worden tegengegaan.

De Beheerder heeft zijn "principles of fund governance" neergelegd in een Fund Governance Code. Daarnaast heeft de Beheerder voor al zijn werkzaamheden een beleid inzake belangenconflicten opgesteld. Uitgangspunten van het beleid zijn het voorkomen en het beheersen van belangenconflicten die in het nadeel kunnen zijn van cliënten van de Beheerder en het gelijk en rechtvaardig behandelen van cliënten.

Duurzaamheidsbeleid

Als institutionele belegger toont a.s.r. haar maatschappelijke verantwoordelijkheid onder meer door toepassing van ethische en duurzaamheidscriteria in haar beleggingsbeleid. Alle beleggingen die beheerd worden door ASR Vermogensbeheer N.V. worden gescreend op basis van het a.s.r. SRI-beleid (Socially Responsible Investment), zoals sociale en milieuaspecten. Landen en ondernemingen die niet hieraan voldoen worden uitgesloten. De screening van ondernemingen is gebaseerd op externe, onafhankelijke research van Vigeo Eiris (www.vigoeiris.com/en/vigoe-eiris-rating/) conform Arista standaarden. Daarnaast is er een externe, onafhankelijke certificering door Forum Ethibel (forumethibel.org/content/home.html) via een halfjaarlijkse audit van de beleggingsportefeuille van ASR Vermogensbeheer N.V.

Bij het beheer van vermogen selecteert a.s.r. op basis van best practices en products volgens de ESG-criteria (Environmental, Social en Governance). Dit betreft alle beleggingen in landen (staatsleningen) en in ondernemingen (aandelen en bedrijfsobligaties) die het best scoren en passend zijn binnen de beleggingsrichtlijnen. Daarnaast investeert a.s.r. in bedrijven die een duurzame bijdrage leveren aan de maatschappij.

Ook hanteert a.s.r. een strikt uitsluitingsbeleid ten aanzien van controversiële activiteiten van landen en ondernemingen. Dit betreft bijvoorbeeld producenten van controversiële of offensieve wapens, nucleaire energie, de gokindustrie, tabak en kolen. Tevens eist a.s.r. dat bedrijven voldoen aan internationale conventies op het gebied van milieu, mensen- en arbeidsrechten. Voor de beleggingen in staatsleningen sluit a.s.r. landen uit die slecht scoren in de Freedom in the World Annual Report en de Corruption Perception Index. ASR is ondertekenaar van UNPRI en UNGC. Tevens voldoet a.s.r. aan de Code Duurzaam Beleggen voor verzekeraars van het Verbond van Verzekeraars, die sinds 1 januari 2012 van kracht is.

Een belegging in het fonds is onderhevig aan marktschommelingen en aan de risico's die inherent zijn aan het beleggen in roerende waarden. De waarde van de belegging en de inkomsten ervan kunnen zowel stijgen als dalen. Het is mogelijk dat beleggers het initieel belegd kapitaal niet terugontvangen. De waarde van uw belegging kan fluctueren, in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze publicatie is op zichzelf geen aanbod tot het kopen van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod met betrekking tot dit effect. De beslissing om units in het fonds aan te kopen dient uitsluitend te worden genomen op basis van het informatiememorandum. In het informatiememorandum staat informatie over het product, beleggingsbeleid, de kosten en de risico's. Lees het informatiememorandum. Het informatiememorandum en overige informatie is verkrijgbaar bij a.s.r. of op www.asr.nl